

di ANTONIO BEVACQUA

## CSRД: obbligo di rendicontazione per le imprese

*L'obbligo riguarda l'inclusione in un'apposita sezione della relazione sulla gestione delle informazioni riguardanti l'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità e sul modo in cui tali questioni influiscono sull'andamento, sui risultati e sulla situazione dell'impresa.*

Il D.Lgs. 6.06.2024, n. 125 (G.U. 10.09.2024) che ha recepito la direttiva 2022/2464/UE del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di **CSRД - Corporate Sustainability Reporting Directive**, all'art. 3 disciplina il contenuto **dell'obbligo di rendicontazione** in merito alla sostenibilità ambientale, sociale e di governance.

Pertanto, l'obbligo interessa:

- le **imprese di grandi dimensioni** (società che alla data di chiusura del bilancio abbiano superato, nel primo esercizio di attività o successivamente per due esercizi consecutivi, due dei seguenti limiti: 1) totale dello stato patrimoniale: 25 milioni di euro; 2) ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: 50 milioni di euro; 3) numero medio dei dipendenti occupati durante l'esercizio: 250);
- le **piccole e medie imprese quotate** (società con valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani o dell'Unione europea che alla data di chiusura del bilancio, nel primo esercizio di attività o successivamente per due esercizi consecutivi, rientrino in almeno 2 dei seguenti intervalli: 1) totale dello stato patrimoniale: superiore a 450 mila euro e inferiore a 25 milioni di euro; 2) ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: superiore a 900 mila euro e inferiore a 50 milioni di euro; 3) numero medio dei dipendenti occupati durante l'esercizio: non inferiore a 11 e non superiore a 250).

Rispettivamente dal 1.01.2024 e dal 1.01.2025 queste imprese sono obbligate a **includere in un'apposita sezione della relazione sulla gestione** le informazioni relative all'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità, nonché le informazioni sul modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento, sui risultati e sulla situazione dell'impresa.

Il contenuto della rendicontazione, con riguardo alle prospettive a breve, medio e lungo termine, deve includere:

- una breve descrizione del modello e della strategia aziendale (resilienza del modello e della strategia aziendali in relazione ai rischi concernenti la sostenibilità; opportunità connesse alla sostenibilità; piani finanziari e di investimento che garantiscono l'attuazione del modello e della strategia aziendali compatibili con la transizione verso un'economia sostenibile e con la limitazione del riscaldamento globale; la rispondenza del modello e della strategia aziendali alle istanze degli stakeholders; modalità di attuazione della strategia per quanto riguarda le questioni di sostenibilità);
- una descrizione degli obiettivi temporalmente definiti connessi alle questioni di sostenibilità individuati dall'impresa;
- una descrizione del ruolo degli organi di amministrazione e controllo per quanto riguarda le questioni di sostenibilità e delle loro competenze e capacità in relazione allo svolgimento di tale ruolo o dell'accesso di tali organi alle suddette competenze e capacità;
- una descrizione delle politiche dell'impresa in relazione alle questioni di sostenibilità;
- informazioni sull'esistenza di sistemi di incentivi connessi alle questioni di sostenibilità e che sono destinati ai membri degli organi di amministrazione e controllo;
- una descrizione delle procedure di dovuta diligenza applicate dall'impresa in relazione alle questioni di sostenibilità, dei principali impatti negativi, effettivi o potenziali, legati alle attività e di eventuali azioni intraprese per prevenire, attenuare o porre rimedio agli impatti negativi, effettivi o potenziali;
- una descrizione dei principali rischi per l'impresa connessi alle questioni di sostenibilità, compresa una descrizione delle principali dipendenze dell'impresa da tali questioni, e le modalità di gestione di tali rischi adottate dall'impresa;
- indicatori pertinenti per la comunicazione delle suddette informazioni.

Lo stesso art. 3, al c. 8, **in deroga** a quanto sopra, consente alle **piccole e medie imprese quotate** di limitare la rendicontazione sulla sostenibilità a una breve descrizione del modello e della strategia aziendali, una descrizione delle politiche dell'impresa in relazione alla sostenibilità, i principali impatti negativi, effettivi o potenziali, in relazione alla sostenibilità e le eventuali azioni intraprese, i principali rischi connessi alla sostenibilità ed alla loro gestione e gli indicatori necessari per la comunicazione delle suddette informazioni.